

# 21. Attività finanziarie

## Attività finanziarie non correnti

Le attività finanziarie non correnti ammontano a Euro 48.928, come evidenziato nella seguente tabella:

| (Valori in Euro/000)  | 31 dicembre 2013 | 31 dicembre 2012 | Variazioni    |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Crediti imm. finanziari verso controllate > 12              | 0                | 270              | (270)         |
| Crediti imm. finanziari verso collegate > 12                | 0                | 9.850            | (9.850)       |
| Crediti imm. finanziari verso altre imprese del Gruppo > 12 | 81               | 3.374            | (3.292)       |
| Crediti imm. finanziari verso altri > 12                    | 37.980           | 15.032           | 22.948        |
| Altre immobilizzazioni finanziarie                          | 10.867           | 0                | 10.867        |
| <b>Attività finanziarie non correnti</b>                    | <b>48.928</b>    | <b>28.525</b>    | <b>20.403</b> |

Le variazioni intervenute nel periodo riguardano principalmente:

- incrementi pari a Euro 33.431 riferiti a Crediti verso altri e in particolare derivanti dal consolidamento della Impregilo, composti prevalentemente da investimenti in titoli a rendimento garantito con scadenza successiva ai dodici mesi nonché dal credito (pari a (euro 17,4 milioni) derivante dalla cessione a terzi della partecipazione nelle società Tangenziale Esterna S.p.A. e che sarà regolata entro il 31 ottobre 2016;
- adeguamento al fair value rilevato in sede di PPA pari a Euro 13 milioni; per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo n. 6 dedicato alle aggregazioni aziendali.

## Attività finanziarie correnti

La voce Attività finanziarie correnti al 31 dicembre 2013 ammonta a Euro 232.530 composto principalmente da:

- Euro 65 milioni di credito per finanziamento fruttifero verso la controllante Salini Costruttori S.p.A.; tale prestito, concesso nel 2012 e finanziato tramite la terza tranche del finanziamento OPA denominata “Tranche A3” avviato nel 2013, è finalizzato al rimborso da parte della controllante del proprio indebitamento a medio-lungo termine derivante, in particolare, da un contratto di finanziamento sottoscritto in data 5 agosto 2009 con Centrobanca S.p.A. e un contratto di finanziamento sottoscritto in data 29 luglio 2010 con Intesa Sanpaolo S.p.A.; ai fini comparativi, nei saldi comparativi del 2012 il credito in essere verso la Salini Costruttori (Euro

## Note al bilancio consolidato

65 milioni) è stato riesposto tra le attività finanziarie correnti e non tra i crediti commerciali;

- Euro 83 milioni riferiti ai conti correnti di corrispondenza verso la controllante Salini Costruttori S.p.A. classificati tra le attività finanziarie correnti;
- Euro 63,4 milioni riferiti al credito derivante dalla cessione della partecipazione nella società di diritto cinese Shanghai Pucheng Thermal Power Energy Co. Ltd. (“Shanghai Pucheng”) a terzi da parte di Impregilo International Infrastructures N.V.; la

partecipazione, pari al 50% del capitale di Shanghai Pucheng, attiva nel settore del trattamento rifiuti.

- La voce “Derivati attivi” include il fair value alla data di riferimento dei contratti stipulati con finalità di copertura dal rischio di fluttuazione dei tassi di cambio.

Di seguito si espongono le caratteristiche dei contratti derivati attivi in essere al 31 dicembre 2013 con separata indicazione della società titolare del contratto e del relativo fair value alla data di riferimento:

### Fair value attivi Con rilevazione del fair value a conto economico

| Riferimento        | Data stipula | Data scadenza | Valuta | Nozionale | Fair value (Euro/000) |
|--------------------|--------------|---------------|--------|-----------|-----------------------|
| Impregilo S.p.A.   | 20/11/2013   | 20/02/2014    | Usd    | 8.772     | 131                   |
| Impregilo S.p.A.   | 29/11/2013   | 28/02/2014    | Usd    | 15.678    | 154                   |
| Impregilo S.p.A.   | 22/10/2013   | 22/01/2014    | Usd    | 2.810     | 13                    |
| Impregilo S.p.A.   | 29/11/2013   | 28/02/2014    | Usd    | 6.320     | 62                    |
| Impregilo S.p.A.   | 06/12/2013   | 06/06/2014    | Usd    | 2.520     | 26                    |
| Impregilo S.p.A.   | 11/12/2013   | 11/06/2014    | Usd    | 1.580     | 6                     |
| Fisia Babcock GmbH | 03/07/2013   | 15/05/2014    | Usd    | 4.500     | 184                   |
| Fisia Babcock GmbH | 03/07/2013   | 15/07/2014    | Usd    | 5.300     | 216                   |
| Fisia Babcock GmbH | 03/07/2013   | 29/12/2014    | Usd    | 3.000     | 122                   |
| Fisia Babcock GmbH | 03/07/2013   | 17/02/2014    | Usd    | 2.468     | 101                   |
| <b>Totale</b>      |              |               |        |           | <b>1.016</b>          |